

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге пока слабо реагирует на рост нефти

| Индекс KASE и представительский список |                        |                        |              |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название                               | Значение на 16.09.2019 | Значение на 13.09.2019 | Изменение, % |
| KASE                                   | 2 188,10               | 2 189,09               | 0,0%         |
| Баст (BAST)                            | 27 970,37              | 27 970,37              | 0,0%         |
| БЦК (CCBN)                             | 229,02                 | 231,00                 | -0,9%        |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS)             | 2 262,00               | 2 249,98               | 0,5%         |
| Халык Банк (HSBK)                      | 128,00                 | 127,20                 | 0,6%         |
| Kcell (KCEL)                           | 1 949,98               | 1 949,99               | 0,0%         |
| KEGOC (KEGC)                           | 1 610,96               | 1 610,00               | 0,1%         |
| Казахтелеком (KZTK)                    | 24 100,00              | 24 300,00              | -0,8%        |
| КазТрансОйл (KZTO)                     | 990,00                 | 990,00                 | 0,0%         |
| АЭМ (AKZM)                             | 8 921,98               | 8 921,98               | 0,0%         |
| Сбербанк (SBER)                        | 1 403,99               | 1 395,45               | 0,6%         |
| Газпром (GAZP)                         | 1 400,00               | 1 377,10               | 1,7%         |
| Ростелеком (RTKM)                      | 476,24                 | 471,00                 | 1,1%         |
| Банк ВТБ (VTBR)                        | 0,25                   | 0,26                   | -3,8%        |
| Аэрофлот (AFLT)                        | 611,68                 | 634,77                 | -3,6%        |
| Магнит (MGNT)                          | 22 893,56              | 22 893,56              | 0,0%         |
| Bank of America (US_BAC)               | 11 495,14              | 11 430,00              | 0,6%         |
| Казатомпром (KZAP.KZ)                  | 5 620                  | 5 668                  | -0,8%        |

| Товарные рынки |                        |                        |              |
|----------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название       | Значение на 16.09.2019 | Значение на 13.09.2019 | Изменение, % |
| Нефть          | 69,02                  | 60,22                  | 14,6%        |
| Медь           | 264,05                 | 269,95                 | -2,2%        |

| Индексы            |                        |                        |              |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название           | Значение на 16.09.2019 | Значение на 13.09.2019 | Изменение, % |
| PTC                | 1 396,09               | 1 368,93               | 2,0%         |
| MOEX               | 2 834,32               | 2 791,74               | 1,5%         |
| S&P 500            | 2 997,96               | 3 007,39               | -0,3%        |
| Shanghai Composite | 3 030,75               | 3 031,24               | 0,0%         |
| Nikkei 225         | 21 988,29              | 21 988,29              | 0,0%         |
| FTSE 100           | 7 321,41               | 7 367,46               | -0,6%        |

| Валюта  |                        |                        |              |
|---------|------------------------|------------------------|--------------|
|         | Значение на 16.09.2019 | Значение на 13.09.2019 | Изменение, % |
| USD/KZT | 385,91                 | 386,60                 | -0,2%        |
| USD/RUB | 64,04                  | 64,35                  | -0,5%        |

| ГДР              |                        |                        |              |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название         | Значение на 16.09.2019 | Значение на 13.09.2019 | Изменение, % |
| Народный банк    | 13,40                  | 13,45                  | -0,4%        |
| Kcell            | 4,60                   | 4,60                   | 0,0%         |
| KAZ Minerals plc | 461,10                 | 459,80                 | 0,3%         |
| Казатомпром      | 14,95                  | 14,80                  | 1,0%         |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Индекс S&P 500 снизился недалеко от исторических максимумов. Накануне снижение показали также европейские DAX и FTSE 100. С утра снижается Шанхайский композитный индекс после неудачных макроданных вышедших позавчера. Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась после 5 сессий непрерывного роста. После сильного гэпа цен на нефть в первой половине дня началась коррекция и на фоне новостей о задействовании стратегических резервов. Однако, затем пошел отыгрыш позиций на фоне слухов о том, что восстановление может занять недели или месяцы. Также ситуацию обострило Минэнерго США, которое заявило, что пока рано принимать решения по распечатыванию стратегических нефтяных резервов.

**KASE.** В понедельник индекс KASE снова инертен к внешним процессам. Основную часть роста показали акции российских эмитентов, которые выигрывали от роста цен на нефть. Обратный эффект произошел в котировках акций Аэрофлота, которые негативно реагируют на резкое удорожание цен на нефть. На валютном рынке рубль показал более внушительные результаты чем тенге, укрепившись против до нацвалюты до отметки 6,03 рублей за тенге.

Накануне произошло снижение меди, которое реагировало на макроданные из Китая. Тем не менее, акции KAZ Minerals отреагировали небольшим ростом, что говорит силе тренда.

Акции Bank of America на рынке США вчера закрылись с небольшим минусом. Напомним, что до уровня \$30,86 остается небольшой потенциал роста, поэтому для тех, кто покупал спекулятивно акции US\_BAC можно скоро рассмотреть на фиксацию. Однако бумаги остаются интересными для среднесрочного инвестирования, ввиду позитивной динамики сектора XLF против показателей индекса S&P 500.

**Валюта.** Сегодня тенге делает еще одну попытку пробоя уровня 385. При этом рубль продолжает рост, показывая ускорение уже 11-ю торговую сессию подряд.

## Ключевые новости рынка

(=) **KASPI:** Kaspi [рассказал](#) о новых подробностях предстоящего IPO  
(+) **KZTK:** Huawei и Казахтелеком [провели](#) тест 5G в Нур-Султане

## Локальные торговые идеи

**SBER | 1428 тг.** Спекулятивно. На фоне резкого скачка цен на нефть ожидаем роста акций Сбербанка и индекса PTC. Котировки на MOEX могут пробить уровень сопротивления 236 руб и пойти в район 238-240 рублей.

|                  |               |               |               |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| HSBK<br>+0,6%    | KAP<br>-0,8%  |               |               |
| GB_KZMS<br>+0,5% | KEGC<br>+0,1% | KZTO<br>+0%   |               |
|                  | KCEL<br>0%    | KZTK<br>-0,8% | CCBN<br>-0,9% |



## Техническая картина

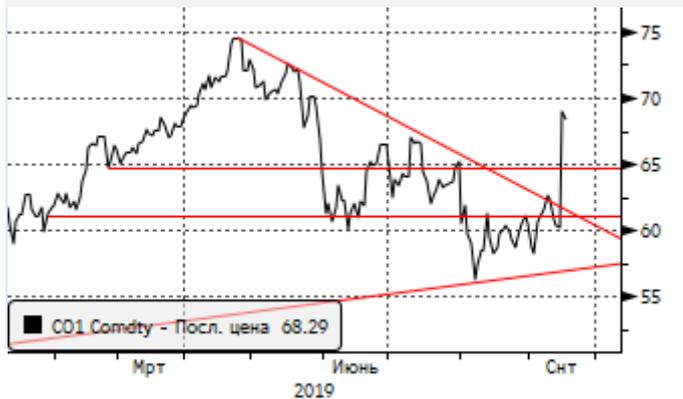
KASE: ретест уровня сопротивления



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



Нефть: резкий рост вверх



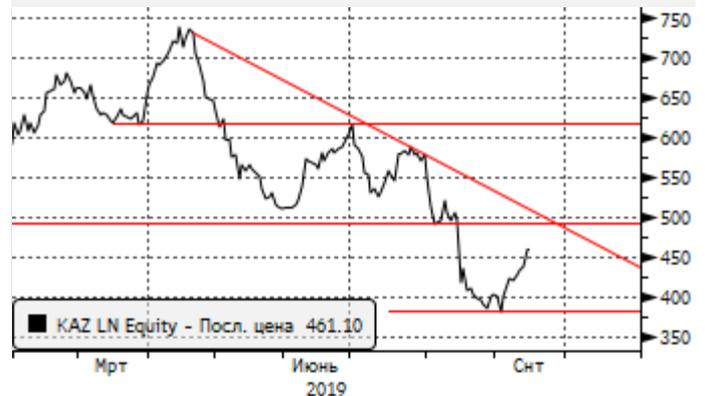
Медь: пробой трендовой линии



МОЕХ: консолидации близи уровней сопротивления



KAZ LN: отскок вверх после коррекции





## Статистика локальных идей

| Дата рекомендации | Тикер          | Стартовая цена | Цель  | Потенциал | Текущая цена | Текущий доход | Статус             |
|-------------------|----------------|----------------|-------|-----------|--------------|---------------|--------------------|
| 20 мая 2019       | <b>KZTK</b>    | 26100          | 31000 | 18,8%     | 24 100,0     | -5,3%         | Исполнен стоп-лосс |
| 15 мая 2019       | <b>GAZP</b>    | 1115           | 1287  | 15,4%     | 1 400,0      | 21,4%         | <b>Исполнена</b>   |
| 3 июня 2019       | <b>AFLT</b>    | 565            | 630   | 11,5%     | 611,7        | 12,5%         | <b>Исполнена</b>   |
| 10 июня 2019      | <b>GB_KZMS</b> | 2681           | 2985  | 11,3%     | 2 262,0      | 13,6%         | <b>Исполнена</b>   |
| 25 июня 2019      | <b>HSBK</b>    | 108            | 123   | 13,9%     | 128,0        | 17,0%         | <b>Исполнена</b>   |
| 15 июля 2019      | <b>KZAP</b>    | 5538           | 6200  | 12,0%     | 5 620,0      | 1%            | В процессе         |
| 25 июля 2019      | <b>HSBK</b>    | 128            | 142   | 10,9%     | 128,0        | 0%            | В процессе         |
| 11 сентября 2019  | <b>GB_KZMS</b> | 2100           | 2346  | 11,7%     | 2 262,0      | 8%            | В процессе         |